

证券期货经营机构私募资管产品备案月报 (2021年11月)

一、私募资管产品备案情况

2021年11月，证券期货经营机构当月共备案私募资管产品1308只，设立规模626.32亿元（见图1）；当月备案的集合产品备案办理时间平均为1.68个工作日。

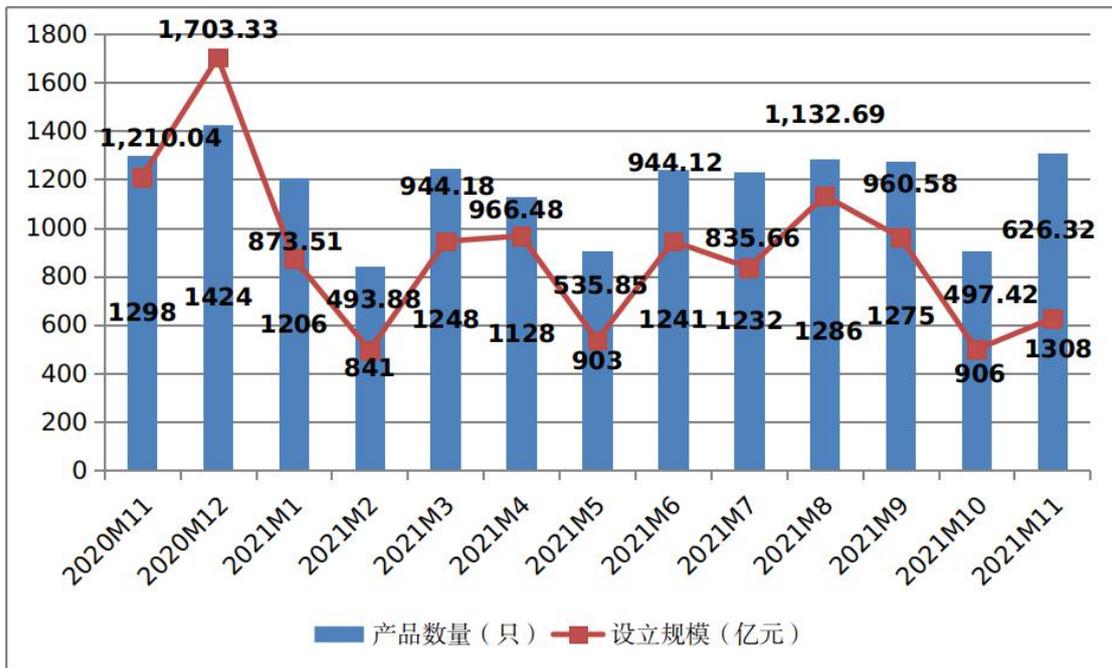


图1 证券期货经营机构资管产品月度备案数量及规模趋势

从机构类型看，11月备案私募资管产品数量最多、设立规模最大的为证券公司及其资管子公司（见表1）。证券公司私募子公司11月备案的23只私募基金中，22只为合伙型基金，1只为契约型基金，无公司型基金备案。

表1 按机构类型分私募资管产品月度备案情况（2021年11月）

机构类型	产品数量 (只)	设立规模 (亿元)	规模占比
证券公司及其资管子公司	679	259.19	41.38%
证券公司私募子公司	23	18.58	2.97%
基金管理公司	349	194.93	31.12%
基金子公司	176	134.78	21.52%

期货公司及其资管子公司	81	18.83	3.01%
合计	1308	626.32	100.00%

从产品类型看，11月备案的集合资管计划设立规模占比高于单一资管计划（见表2）。

表2 按产品类型分私募资管产品月度备案情况（2021年11月）

产品类型	产品数量（只）	设立规模（亿元）	规模占比
集合资产管理计划	543	349.90	55.86%
单一资产管理计划	765	276.43	44.14%
合计	1308	626.32	100.00%

从投资类型看，11月备案私募资管产品数量最多且设立规模最大的为固定收益类（见表3）。

表3 按投资类型分私募资管产品月度备案情况（2021年11月）

投资类型	产品数量（只）	设立规模（亿元）	规模占比
权益类	175	68.36	10.91%
固定收益类	572	331.45	52.92%
商品及金融衍生品类	73	52.85	8.44%
混合类	488	173.67	27.73%
合计	1308	626.32	100.00%

二、私募资管产品存续情况

截至2021年11月底，证券期货经营机构私募资管业务规模合计16.83万亿元（不含社保基金、企业年金），较上月底增加1,036.17亿元，增长0.62%。（证券期货经营机构存续产品规模分布情况见图2）

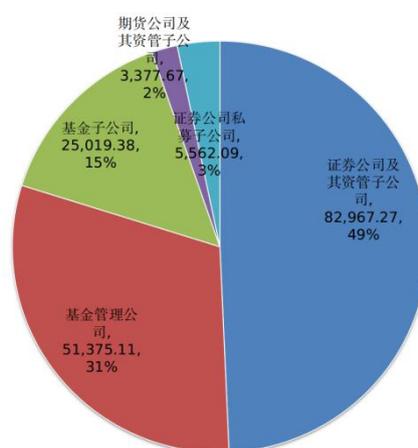


图2 证券期货经营机构存续产品规模分布情况（单位：亿元）

从产品类型看，存续产品以单一资产管理计划为主，规模占比为 56.80%（见表 4）。

表 4 按产品类型分私募资管产品存续情况（截至 2021 年 11 月底）

产品类型	数量（只）	数量占比	规模（亿元）	规模占比
单一资产管理计划	19418	60.10%	95,603.40	56.80%
集合资产管理计划	12891	39.90%	72,698.13	43.20%
合计	32309	100.00%	168,301.53	100.00%

从产品管理方式看（不含证券公司私募子公司私募基金），通道类产品规模继续下降，主动管理类产品稳步增长。截至 2021 年 11 月底，通道类产品规模 2.62 万亿元，较上月底下降 10.18%；主动管理类产品规模 13.66 万亿元，较上月底增加 3.01%。

从投资类型看，固定收益类产品数量和规模均占据四类产品最大比例，混合类产品数量位居第二，商品及金融衍生品类产品数量和规模相对较小（见表 5）。

表 5 按投资类型分私募资管产品存续情况（截至 2021 年 11 月底）

投资类型	数量（只）	数量占比	规模（亿元）	规模占比
权益类	6118	18.94%	22,602.56	13.43%
固定收益类	14857	45.98%	122,838.10	72.99%
商品及金融衍生品	1119	3.46%	1,138.61	0.68%
混合类	10215	31.62%	21,722.26	12.91%
合计	32309	100.00%	168,301.53	100.00%

三、证券期货经营机构管理私募资管业务规模分布情况

截至 2021 年 11 月底，证券公司及其资管子公司平均管理私募资管业务规模 873 亿元，管理规模中位数 316 亿元；证券公司私募子公司平均管理私募基金 73 亿元，管理规模中位数 16 亿元；基金管理公司平均管理私募资管业务规模 414 亿元，管理规模中位数 112 亿元；基金子公司平均管理私募资管业务规模 347 亿元，管理规模中位数 117 亿元；期货公司及其资管子公司平均管理私募资管业务规模 30 亿元，

管理规模中位数 4 亿元。（证券期货经营机构管理私募资管业务规模分布情况见图 3 至图 7）

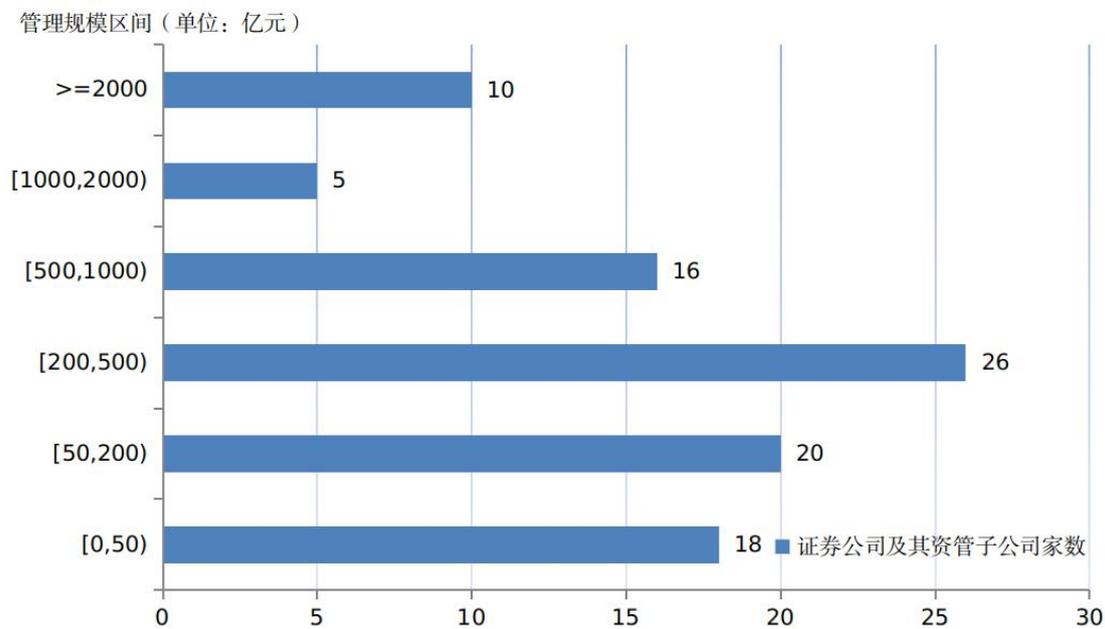


图 3 证券公司及其资管子公司私募资管业务规模分布情况

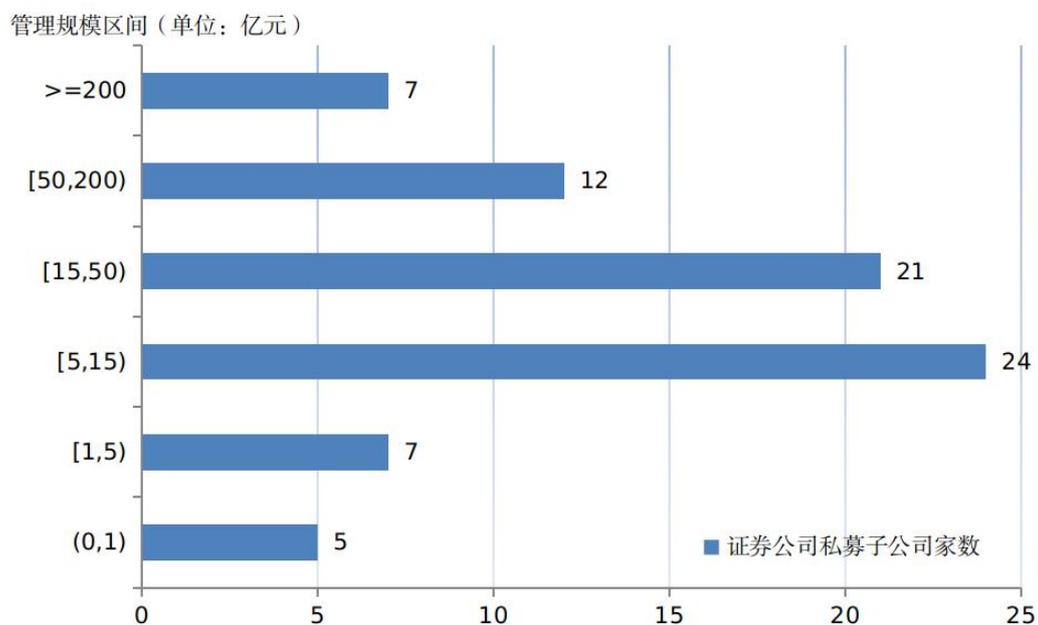


图 4 证券公司私募子公司私募基金规模分布情况

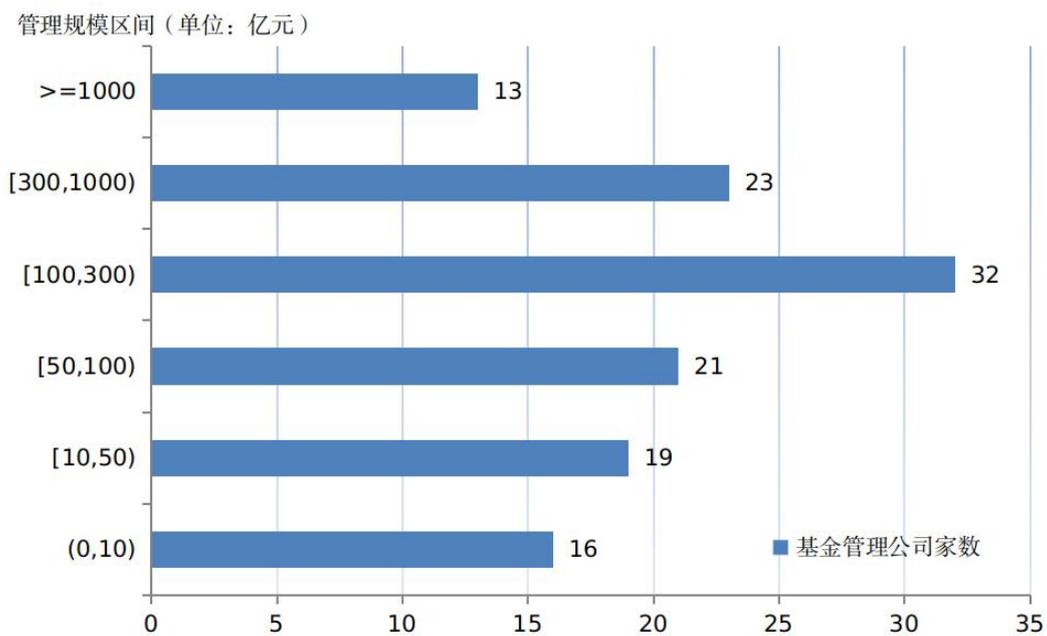


图5 基金管理公司私募资管业务规模分布情况

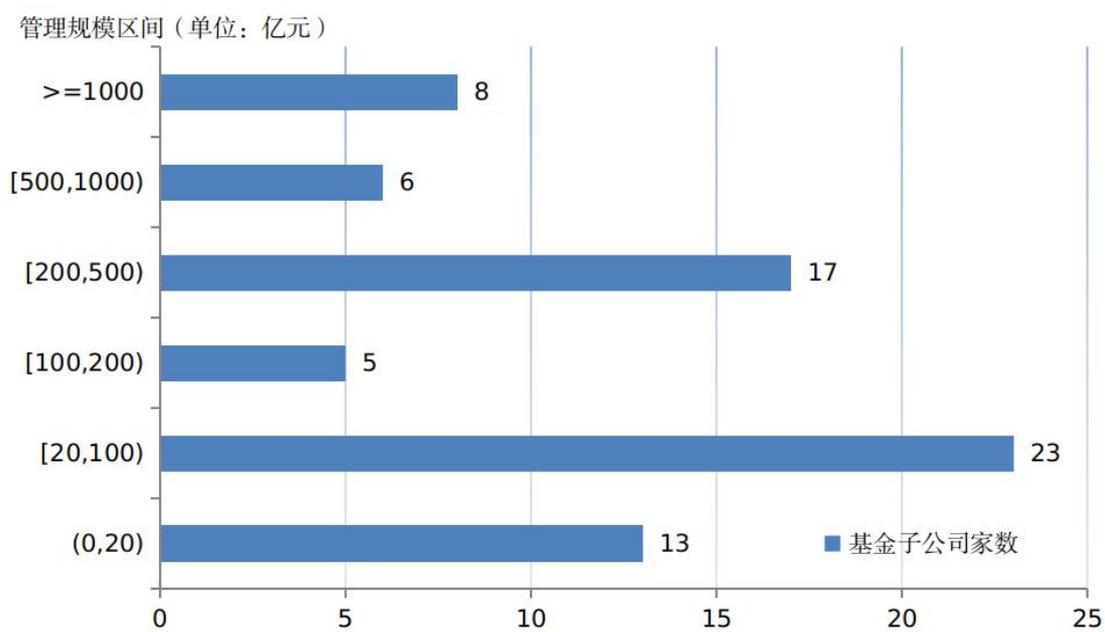


图6 基金子公司私募资管业务规模分布情况

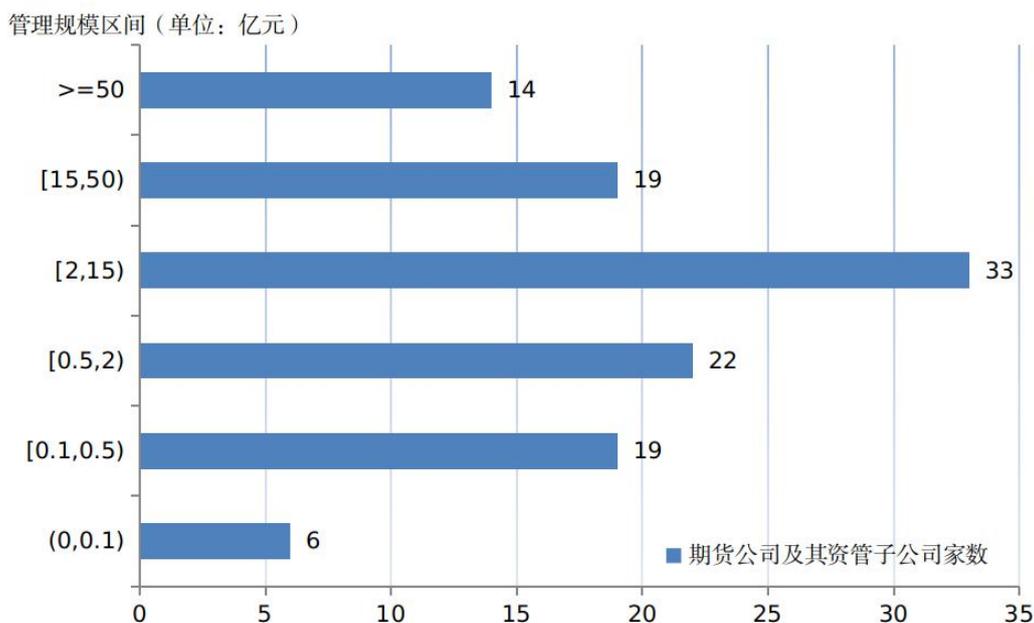


图7 期货公司及其资管子公司私募资管业务规模分布情况

注：

[1]本文统计数据口径：含证券公司私募子公司私募基金数据，不含基金管理公司管理的社保基金与企业年金，不含证券公司及基金子公司管理的企业资产证券化产品。自2021年8月起存量数据含证券公司管理的未规范整改的大集合产品。

[2]设立规模指产品备案时的初始规模或募集规模，证券公司私募子公司私募基金指备案时的实缴规模。

[3]存续规模指当月末正在运作产品的资产净值，证券公司私募子公司私募基金存续规模指当月末实缴规模。由于统计时点后存在行业机构重报、修改数据等情况，环比中上月末存续规模可能会有调整。

[4]本文规模分布情况统计范围为：截至当月末有正在运作产品的证券期货经营机构。

[5]由于四舍五入原因，本文可能存在分项数据之和不等于合计数据的情形。